易方达策略成长证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	1,073,160,913.17份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金，投资的总体原则是在价值区域内把握波动，在波动中实现研究的“溢价”。基金采取相对稳定的资产配置策略，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时，以雄厚的研究力量为依托，通过以价值成长比率（PEG）为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票，并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测，积极把握行业/板块、个股的市场波动所带来的获利机会，为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%＋上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日－2014年9月30日）
1.本期已实现收益	160,000,132.35
2.本期利润	384,351,992.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.3387
4.期末基金资产净值	4,144,735,677.50
5.期末基金份额净值	3.862

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

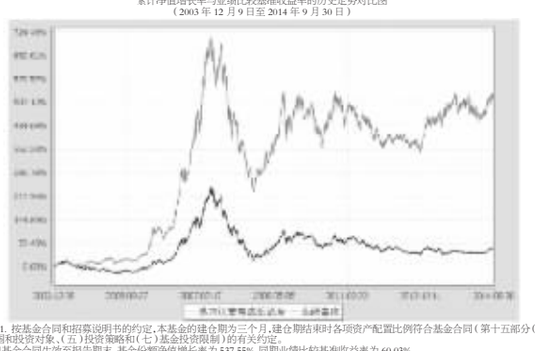
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	9.68%	0.83%	11.81%	0.59%	－2.13%	0.24%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达策略成长证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年12月9日至2014年9月30日）



注：1. 按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为三个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十五部分（二）投资范围和投资对象，（五）投资策略和（七）基金投资限制）的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为537.55%，同期业绩比较基准收益率为60.03%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡海洪	本基金的基金经理，易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理，易方达消费行业股票型证券投资基金的基金经理，研究部副总经理	2011-09-30	－	11年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、机构理财部投资经理、研究部总经理助理。

注：1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范和抽输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有5次，为指数增强组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年三季度，宏观经济反弹趋势受阻，主要基本面数据显示经济增速重新放缓。固定资产投资在地产投资回落的带动下持续下行，进出口同比增速继续回落，出口增速则继续反弹，显示内需仍弱于外需。社会零售消费维持在低位。重要的先行指标PMI回落，各分项指标全面下降，显示企业信心不足。工业增加值同比增速快速下降。人民币贷款，尤其是中长期贷款大幅下降，货币增速明显回落。总体而言，经济数据全面低于预期。通胀继续维持低位运行的局面，通胀压力较轻。

债券市场总体继续上涨。经济基本面数据强化了市场对货币政策放松的预期，同时央行维持宽松的资金环境，市场收益率在长端利率债引领下持续下行，中高等级信用债和城投品种也受到市场追捧；由于对信用风险的担忧，市场对低等级信用债仍相对谨慎。

本基金在三季度的债券投资仍以获取持续、稳定的回报为主要目标，减持短融，增持中等期限高等级信用债和城投债，维持了相对较高的杠杆；组合久期小幅提升，但仍处于相对较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.085元，本报告期份额净值增长率为2.26%；C类基金份额净值为1.079元，本报告期份额净值增长率为2.18%；同期业绩比较基准收益率为1.87%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从基本面数据看，政府托底措施效果边际下降，经济反弹明显放缓。可能是前期政府财政支出的压力过大，目前已经出现放缓，而中长期贷款并未跟进，企业投资的信心仍不足。央行维持了较为宽松的资金面，但并未如市场期待的启动降息、降准等全面宽松的政策。从较宽松资金面看，债券市场总体风险较小，收益率存在继续下行的动能。从央行的逻辑看，维持流动的宽松，主要是为了配合托底的微刺激政策，并非刺激实体经济继续加杠杆。但是短期实体经济向难以出现趋势性改善，预计资金面的宽松格局可以持续。央行在三季度已经两次小幅下调回购利率，体现了降低社会融资成本的意愿。未来的债券投资的总体策略仍以稳健的获取绝对回报为主，维持较短的组合久期和相对较高的杠杆，关注信用风险，并根据市场情况对持仓券种进行调整。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,748,954,471.24	89.94
	其中：股票	3,748,954,471.24	89.94
2	固定收益投资	216,832,000.00	5.20
	其中：债券	216,832,000.00	5.20
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	70,000,225.00	1.68
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	123,725,765.86	2.97
7	其他资产	8,928,410.68	0.21
8	合计	4,168,440,872.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	3,134,612,676.04	75.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,980,000.00	0.99
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	330,859,824.90	7.98
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,071,970.30	0.29
J	金融业	－	－
K	房地产业	100,920,000.00	2.43
L	租赁和商务服务业	100,560,000.00	2.43
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	28,950,000.00	0.70
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	合计	3,748,954,471.24	90.45

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600887	伊利股份	16,000,000	414,400,000.00	10.00
2	000651	格力电器	8,300,000	230,159,000.00	5.55
3	600066	宇通客车	11,937,955	217,628,919.65	5.25
4	300147	香雪制药	8,791,401	199,476,888.69	4.81
5	600535	天士力	4,300,000	178,794,000.00	4.31
6	600511	国药股份	5,400,000	145,530,000.00	3.51
7	600276	恒瑞医药	3,800,000	140,866,000.00	3.40
8	600580	卧龙电气	13,000,000	128,310,000.00	3.10
9	000538	云南白药	2,500,000	128,175,000.00	3.09
10	002215	诺 普 信	12,600,000	126,252,000.00	3.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	214,829,000.00	5.18
	其中：政策性金融债	214,829,000.00	5.18
4	企业债券	2,003,000.00	0.05
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	216,832,000.00	5.23

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	130243	13国开43	1,000,000	100,050,000.00	2.41
2	110418	11农发18	500,000	49,970,000.00	1.21
3	140436	14农发36	300,000	30,027,000.00	0.72
4	050214	05国开14	300,000	29,793,000.00	0.72
5	120301	12进出01	50,000	4,989,000.00	0.12

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,031,871.10
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	6,678,048.77
5	应收申购款	1,218,490.81
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	8,928,410.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,159,321,272.36
报告期基金总申购份额	45,127,336.30
减：报告期基金总赎回份额	131,287,695.49
报告期基金拆分变动份额	－
报告期期末基金份额总额	1,073,160,913.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准易方达策略成长证券投资基金设立的文件；

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；

3.《易方达策略成长证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一四年十月二十五日

易方达高等级信用债债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达高等级信用债债券
基金主代码	000147
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月23日
报告期末基金份额总额	629,024,075.99份
投资目标	本基金主要投资于高等级信用债券，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，确定和动态调整高等级信用债券、中低等级信用债券、利率债券和银行存款等资产类别的配置比例；自上而下地决定债券组合久期及类属配置；同时在严谨深入的信用分析的基础上，自下而上地精选个券，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
下属两级基金的交易代码	000147	000148
报告期末下属两级基金的份额总额	584,135,472.33份	44,888,603.66份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日－2014年9月30日）	
	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
1.本期已实现收益	7,786,448.78	607,361.94
2.本期利润	11,268,463.90	889,517.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251	0.0221
4.期末基金资产净值	633,644,826.06	48,425,467.08
5.期末基金份额净值	1.085	1.079

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达高等级信用债债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.26%	0.06%	1.87%	0.04%	0.39%	0.02%

易方达高等级信用债债券C

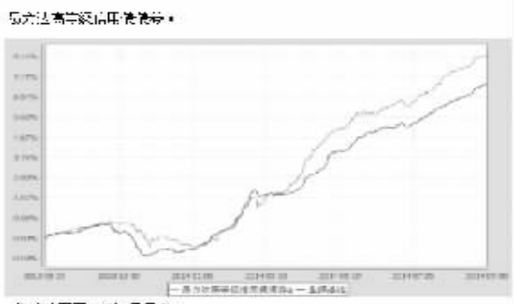
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.18%	0.06%	1.87%	0.04%	0.31%	0.02%

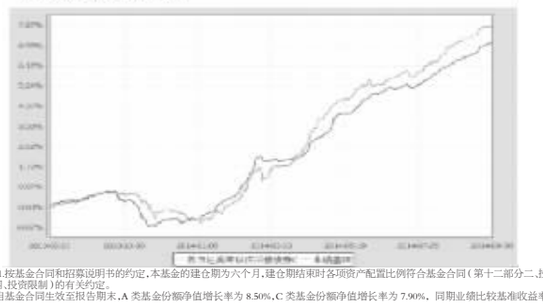
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达高等级信用债债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013年8月23日至2014年9月30日）





注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围和四、投资限制）的有关约定。

2. 自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为8.50%，C类基金份额净值增长率为7.90%，同期业绩比较基准收益率为7.14%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张磊	本基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理	2013-08-23	－	8年	硕士研究生，曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范和抽输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有5次，为指数增强组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年三季度，宏观经济反弹趋势受阻，主要基本面数据显示经济增速重新放缓。固定资产投资在地产投资回落的带动下持续下行，进出口同比增速继续回落，出口增速则继续反弹，显示内需仍弱于外需。社会零售消费维持在低位。重要的先行指标PMI回落，各分项指标全面下降，显示企业信心不足。工业增加值同比增速快速下降。人民币贷款，尤其是中长期贷款大幅下降，货币增速明显回落。总体而言，经济数据全面低于预期。通胀继续维持低位运行的局面，通胀压力较轻。

债券市场总体继续上涨。经济基本面数据强化了市场对货币政策放松的预期，同时央行维持宽松的资金环境，市场收益率在长端利率债引领下持续下行，中高等级信用债和城投品种也受到市场追捧；由于对信用风险的担忧，市场对低等级信用债仍相对谨慎。

本基金在三季度的债券投资仍以获取持续、稳定的回报为主要目标，减持短融，增持中等期限高等级信用债和城投债，维持了相对较高的杠杆；组合久期小幅提升，但仍处于相对较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为1.085元，本报告期份额净值增长率为2.26%；C类基金份额净值为1.079元，本报告期份额净值增长率为2.18%；同期业绩比较基准收益率为1.87%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从基本面数据看，政府托底措施效果边际下降，经济反弹明显放缓。可能是前期政府财政支出的压力过大，目前已经出现放缓，而中长期贷款并未跟进，企业投资的信心仍不足。央行维持了较为宽松的资金面，但并未如市场期待的启动降息、降准等全面宽松的政策。从较宽松资金面看，债券市场总体风险较小，收益率存在继续下行的动能。从央行的逻辑看，维持流动的宽松，主要是为了配合托底的微刺激政策，并非刺激实体经济继续加杠杆。但是短期实体经济向难以出现趋势性改善，预计资金面的宽松格局可以持续。央行在三季度已经两次小幅下调回购利率，体现了降低社会融资成本的意愿。未来的债券投资的总体策略仍以稳健的获取绝对回报为主，维持较短的组合久期和相对较高的杠杆，关注信用风险，并根据市场情况对持仓券种进行调整。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	－	－
	其中：股票	－	－
2	固定收益投资	1,086,863,213.68	93.37
	其中：债券	1,086,863,213.68	93.37
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	19,475,455.52	1.67
7	其他资产	57,722,098.80	4.96
8	合计	1,164,060,768.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	39,944,000.00	5.86
	其中：政策性金融债	39,944,000.00	5.86
4	企业债券	454,586,213.68	66.65
5	企业短期融资券	251,110,000.00	36.82
6	中期票据	341,223,000.00	50.03
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	1,086,863,213.68	159.35

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011499019	14阳泉SCP001	500,000	50,085,000.00	7.34
2	1382188	13吉利MTN1	500,000	49,560,000.00	7.27
3	124979	14骏城投	400,000	39,988,725.48	5.86
4	124960	14蛟发展	400,000	39,977,801.64	5.86
5	140213	14国开13	400,000	39,944,000.00	5.86

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,019.82
2	应收证券清算款	27,965,462.30
3	应收股利	－
4	应收利息	20,959,137.25
5	应收申购款	8,791,479.43
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	57,722,098.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
报告期期初基金份额总额	378,955,535.99	53,396,445.90
报告期基金总申购份额	328,403,272.35	39,421,050.39
减：报告期基金总赎回份额	123,223,336.01	47,928,892.63
报告期基金拆分变动份额	－	－
报告期期末基金份额总额	584,135,472.33	44,888,603.66

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	217,505,660.34	－
报告期间买入/申购总份额	－	－
报告期间卖出/赎回总份额	－	－
报告期期末管理人持有的本基金份额	217,505,660.34	－
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	37.24	－

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达高等级信用债债券型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达高等级信用债债券型证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一四年十月二十五日

易方达易理财货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达易理财货币
基金主代码	000359
交易代码	000359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月24日
报告期末基金份额总额	3,559,085,120.57份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日－2014年9月30日）
1.本期已实现收益	27,085,603.56
2.本期利润	27,085,603.56
3.期末基金资产净值	3,559,085,120.57

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

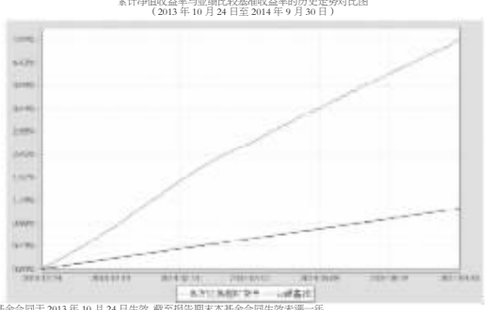
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.1540%	0.0064%	0.3456%	0.0000%	0.8084%	0.0064%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达易理财货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013年10月24日至2014年9月30日）



注：1.本基金合同于2013年10月24日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值收益率为4.9218%，同期业绩比较基准收益率为1.2907%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
石大怿	本基金的基金经理，易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理，易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理，易方达货币市场基金的基金经理，易方达保证金收益货币市场基金的基金经理，易方达天天增利货币市场基金的基金经理，易方达财富快线货币市场基金的基金经理，易方达龙宝货币市场基金的基金经理	2013-10-24	－	5年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经理助理。

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范和抽输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度